



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)
PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 411]

No. 411]

नई दिल्ली, मंगलवार, जुलाई 6, 1999/आषाढ़ 15, 1921

NEW DELHI, TUESDAY, JULY 6, 1999/ASADHA 15, 1921

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 6 जुलाई, 1999

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1999

का.आ. 541(अ).—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 की उप-धारा (1) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :

I. (i) इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1999 कहा जा सकेगा ।

(ii) वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे ।

II. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 में,

1. विनियम 27 में, परंतुक अन्तःस्थापित किया जाएगा अर्थात् :

परंतु यह कि ऐसी जाँच करना उन मामलों में आवश्यक नहीं होगा जहाँ स्टాक दलाल :

क) मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज का सदस्य नहीं रहता है ; या

ख) स्टॉक एक्सचेंज द्वारा व्यतिक्रमी घोषित किया जाता है और ऐसी घोषणा से छह मास की कालावधि के भीतर एक्सचेंज की सदस्यता को पुनःग्रहण नहीं किया जाता है ; या

- ग) स्टॉक एक्सचेंज की सदस्यता का अभ्यर्पण करता है ; या
- घ) न्यायालय द्वारा दिवालिया घोषित किया जाता है ; या
- ङ) विनियमों में विनिर्दिष्ट रीति से बोर्ड को रजिस्ट्रीकरण या वार्षिक फीस संदत्त करने में असफल रहता है ; या
- च) स्वेच्छा से बोर्ड को प्रमाणपत्र अभ्यर्पित करता है ; या
- छ) न्यायालय द्वारा पारित आदेश द्वारा परिसमाप्त हो जाता है ।

परंतु यह और कि स्टॉक दलाल को सुनवाई का अवसर दिये बिना स्टॉक दलाल के विरुद्ध कोई कार्रवाई नहीं की जायेगी ।

2. विनियम 29 में, उप-विनियम (5) में, शब्दों “और केन्द्र सरकार को” का लोप किया जायेगा ।

[फा. सं. भाप्रविबो/विधि/13516/99]

देवेन्द्र राज मेहता, अध्यक्ष

पत्र टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक-दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992, मूल विनियम, सा.का.वि. 780 (अ), 23 अक्टूबर, 1992 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था ।
2. यह तत्पश्चात् :
 - (क) 28 नवम्बर, 1995 को भाप्रविबो (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995, का.आ. सं.939(अ), द्वारा
 - (ख) 5 जनवरी, 1998 को भाप्रविबो (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1998, का.आ. सं.13(अ), द्वारा
 - (ग) 21 जनवरी, 1998 को भाप्रविबो (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं.75(अ), द्वारा
 - (घ) 16 दिसम्बर, 1998 को भाप्रविबो (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं.1078(अ), द्वारा संशोधित हुआ था ।

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA
NOTIFICATION**

Mumbai, the 6th July, 1999

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (STOCK BROKERS AND SUB-BROKERS)
(AMENDMENT) REGULATIONS, 1999**

S.O. 541(E).—In exercise of the powers conferred by sub-section (1) of section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, namely:

I. (i) These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 1999.

(ii) They shall come into force on the date of their publications in the Official Gazette.

II. In the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992,

1. In Regulation 27, a proviso shall be inserted namely:

Provided that the holding of such an enquiry shall not be necessary in cases where the stock broker:

- a) ceases to be a member of a recognised stock exchange; or
- b) is declared defaulter by the stock exchange and is not readmitted to the membership of the exchange within a period of six months from such declaration; or
- c) surrenders the membership of the stock exchange; or
- d) is declared insolvent by a Court; or
- e) fails to pay the registration or annual fees to the Board in the manner specified in the regulations; or
- f) voluntarily surrenders certificate to the Board; or
- g) is wound up by an order passed by the Court.

Provided further that no action shall be taken against the stock broker without giving an opportunity of hearing to the stock broker.

2. In regulation 29, in sub-regulation (5), the words 'and to the Central Government' shall be omitted.

[F. No. SEBI/LE/13516/99]

D. R. MEHTA, Chairman

Foot Note:

1. Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, the principal Regulations, was published in the Gazette of India on October 23, 1992, vide G.S.R. 780 (E).
2. It was subsequently amended on:
 - (a) November 28, 1995 by SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 vide S.O. No. 939 (E).
 - (b) January 5, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1998 vide S.O. No.13 (E).
 - (c) January 21, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 75 (E).
 - (d) December 16, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Third Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 1078 (E).